



PT KEDAWUNG SETIA INDUSTRIAL, Tbk.

PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN & RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Direksi Perseroan dengan ini mengumumkan, bahwa Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("Rapat") telah diselenggarakan pada hari Rabu, tanggal 23 Juni 2021, pukul 14.00 – 15.06 WIB di Kantor PT Kedawung Setia Industrial, Tbk. Jl. Mastrip No. 862, Warugunung - Karangpilang, Surabaya 60221, dan dihadiri oleh :

Dewan Komisaris dan Direksi serta Pemegang Saham dan atau Kuasa Pemegang Saham Perseroan,

Presiden Komisaris : HMY. Bambang Sujanto
Komisaris : Harianto Wibisono
Komisaris : Ali Sugiharto Wibisono
Komisaris Independen : Fadelan
Komisaris Independen : Puguh Sudradjat

Presiden Direktur : Permadi Al Suharto
Direktur : Andi Subroto

Pemegang Saham dan atau Kuasa Pemegang Saham Perseroan yang mewakili 344.823.000 saham Perseroan atau 85,14% dari seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh Perseroan sejumlah 405.000.000 saham, secara Kuorum Rapat dan atau jumlah yang hadir sesuai agenda rapat, telah memenuhi aturan dalam anggaran dasar Perseroan, sehingga Rapat berhak untuk mengambil keputusan yang sah dan mengikat.

Agenda RUPS Tahunan :

1. Persetujuan Laporan Tahunan Yang Memuat Laporan Kegiatan Perseroan dan Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Untuk Tahun Buku Yang Berakhir 31 Desember 2020.
2. Penetapan Penggunaan Saldo Laba Perseroan Untuk Tahun Buku Yang Berakhir 31 Desember 2020.
3. Penunjukan Akuntan Publik Dan Kantor Akuntan Publik Untuk Mengaudit Laporan Keuangan Perseroan Untuk Tahun Buku Yang Berakhir 31 Desember 2021.

Rapat ini dipimpin oleh Bapak Harianto Wibisono selaku Komisaris Perseroan yang ditunjuk dalam Rapat Dewan Komisaris, selanjutnya untuk mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat ini disampaikan sebagai berikut :

Semua keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat, dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil dengan pemungutan suara berdasarkan suara setuju, paling sedikit diambil berdasarkan suara terbanyak dari jumlah suara yang dikeluarkan dengan sah dalam Rapat.

Pemimpin Rapat telah memberikan kesempatan kepada Para Pemegang Saham Perseroan dan atau kuasanya yang sah, *untuk mengajukan pertanyaan dan pendapat yang berkaitan dengan Agenda Rapat, akan tetapi dari semua agenda Rapat yakni mulai agenda pertama, selanjutnya agenda kedua, berikut agenda ketiga, dan agenda keempat, tidak ada satupun pertanyaan dan pendapat dari Para Pemegang Saham dan atau Kuasa Pemegang Saham yang hadir dalam Rapat yang terkait dengan Agenda Rapat dan akhirnya Rapat mengambil keputusan yang sah dan mengikat, sebagai berikut :*

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

1. Rapat dengan suara bulat memutuskan menyetujui Laporan Tahunan Kegiatan Perseroan selama tahun buku 2020 serta mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2020, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan opini Wajar Tanpa Pengecualian dan telah diumumkan dalam Surat Kabar harian berbahasa Indonesia, Harian Bisnis Indonesia tanggal 28 April 2021 serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et decharge*) kepada para anggota Direksi dan para anggota Komisaris Perseroan atas tindakannya dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 sejauh tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian dan Laporan Laba Rugi, dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak.
2. Rapat dengan suara bulat menerima dan menyetujui serta menetapkan untuk penggunaan laba neto Perseroan Tahun 2020 sebesar Rp 60 miliar, ditetapkan sebagai berikut :
 - Sebagai dana cadangan sebesar Rp 1 miliar, dan
 - Sisanya sebesar Rp 59 miliar belum ditetapkan penggunaannya.

Sehingga saldo laba Perseroan sampai dengan tanggal 31 Desember 2020 sebesar Rp 513 miliar dan dari jumlah tersebut, Rp 30 miliar ditetapkan penggunaannya sebagai dana cadangan sedangkan sisanya Rp 483 miliar belum ditetapkan penggunaannya dan Perseroan untuk tahun 2020 ini tidak membagikan deviden.

3. Rapat dengan suara bulat memutuskan menerima baik usulan dan selanjutnya menetapkan :
 - Akuntan Publik Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA. Dan
 - Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan.

Untuk memeriksa pembukuan & keuangan Perseroan Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Agenda RUPS Luar Biasa :

1. Perubahan Susunan Pengurus Berupa Penegasan Berakhirnya Masa Jabatan Anggota Dewan Komisaris Perseroan, Serta Pengangkatan Kembali Anggota Dewan Komisaris Perseroan.
2. Meminta Persetujuan Pemegang Saham Untuk Pemberian Wewenang kepada Direksi guna dapat melakukan Perbuatan Hukum sebagaimana yang disyaratkan dalam Anggaran Dasar Perseroan.

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

1. Rapat dengan suara bulat, memutuskan menerima baik dan menyetujui untuk memberhentikan dengan hormat Bapak HMY. Bambang Sujanto dan Bapak Puguh Sudradjat per hari ini selaku Presiden Komisaris Perseroan dan selaku Komisaris Independen Perseroan dan kepada Beliau diberikan pembebasan tanggung-jawab sepenuhnya (*acquit et decharge*), selanjutnya mengangkat kembali Bapak HMY Bambang Sujanto dan Bapak Puguh Sudradjat per hari ini masing-masing selaku Presiden Komisaris Perseroan dan Komisaris Independen Perseroan untuk masa bakti sampai dengan akhir Bulan Juli 2025, terhitung sejak disahkan keputusannya oleh Rapat. Sehingga Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, setelah keputusan Rapat ini adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris :

<input type="checkbox"/> Presiden Komisaris	:	HMY Bambang Sujanto
<input type="checkbox"/> Komisaris	:	Hariato Wibisono
<input type="checkbox"/> Komisaris	:	Ali Sugiharto Wibisono
<input type="checkbox"/> Komisaris Independen	:	Fadelan
<input type="checkbox"/> Komisaris Independen	:	Puguh Sudradjat

Direksi Perseroan :

<input type="checkbox"/> Presiden Direktur	:	Permadi Al Suharto
<input type="checkbox"/> Direktur	:	Andi Subroto

2. Rapat dengan Suara Bulat memutuskan untuk menerima dengan baik “Pemberian Wewenang kepada Direksi Perseroan guna dapat melakukan Perbuatan Hukum sebagaimana yang disyaratkan dalam Pasal 12 Ayat 6 Anggaran Dasar Perseroan yakni Untuk Mengalihkan, Melepaskan Hak atau Menjadikan Jaminan Hutang Seluruh atau Sebagian Besar Harta Kekayaan Perseroan Dalam Satu Tahun Buku baik Dalam Satu Transaksi atau Beberapa Transaksi yang berdiri sendiri ataupun yang berkaitan satu sama lain, sepanjang Direksi Perseroan dalam pelaksanaannya wajib mengacu dan memperhatikan serta tunduk dan patuh pada Pasal 102 Undang-undang Nomor 40 Tahun 2007 tidak merugikan Pihak Ketiga sebagaimana dimaksud dalam ayat 4 Pasal 102 Undang-undang tersebut dan apabila dalam pemberian wewenang untuk mengalihkan atau melepaskan harta kekayaan Perseroan tersebut mengandung benturan kepentingan, maka pelaksanaannya wajib memenuhi Peraturan BAPEPAM Nomor IX.E.1 tentang Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu serta apabila transaksi tersebut tidak mengandung benturan kepentingan, tetapi mempunyai nilai transaksi yang material, maka pelaksanaannya wajib memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama”.

Akhirnya Rapat memberikan kewenangan kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk membuat keputusan rapat guna keperluan tersebut, menghadap pejabat yang berwenang dimana perlu, memberikan keterangan, membuat dan menandatangani surat-surat / akta-akta yang diperlukan, singkatnya mengerjakan segala sesuatu yang dianggap baik untuk menyelesaikan hal-hal tersebut.

Demikian untuk menjadikan periksa, sementara untuk Notulen Rapat dan berikut akta-aktanya dibuat oleh Joyce Sudarto, S.H., Notaris di Surabaya.

Surabaya, 23 Juni 2021
PT Kedawung Setia Industrial, Tbk.
Direksi



PT KEDAWUNG SETIA INDUSTRIAL, Tbk.

**ANNOUNCEMENT OF TREATISE SUMMARY
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS &
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

The Board of Directors of the Company hereby announce that Annual Shareholders General Meeting ("Meeting") have been held on Wednesday, 23 June 2021 at 02:00 PM – 03:06 PM in the head office of PT Kedawung Setia Industrial, Tbk. Jl. Mastrip No. 862, Warugunung- Karangpilang, Surabaya 60221, and being attended by:

Board of Commissioners, Board of Directors and Shareholders or their Proxies,

President Commissioner : HMY. Bambang Sujanto
Commissioner : Harianto Wibisono
Commissioner : Ali Sugiharto Wibisono
Independent Commissioner : Fadelan
Independent Commissioner : Puguh Sudradjat

President Director : Permadi Al Suharto
Director : Andi Subroto

Shareholders or Proxies which represent 344,823,000 shares of the Company which equivalent to 85.14% of all issued and fully paid shares by the Company at the total amount of 405,000,000 shares, according to Quorum of The Meeting and number of attendees at the meeting agenda, has complied with the rules of the Company's articles of association, hence the Meeting have the right to take legitimate and binding decision.

Meeting Agenda Annual General Meeting Shareholders

1. Approval of the Annual Report Containing the Company's Activity Report and Ratification of the Company's Consolidated Financial Statements for the Financial Year Ended 31 December 2020.
2. Approval For The Use Of The Company's Retained Earnings For The Fiscal Year Ended On December 31, 2020.
3. Approval For The Appointment Of a Public Accounting Firm To Audit The Company's Financial Statements For The Year Ended On December 31, 2021.

The Meeting is being led by Mr. Harianto Wibisono as the Company's Commissioner; furthermore, for decision making mechanism in this Meeting shall be submitted as follows:

All decisions are being made based on deliberations for consensus, in the case of decisions can't be reached, then the decision will be taken by vote, at least be taken by virtue of the majority of votes cast in the Meeting.

The Meeting Leader has given the Company Shareholders and / or their authorized attorneys the chance to ask questions and give opinions relating to the Meeting Agenda, but from all the agenda of the Meeting starting from the first agenda, then the second agenda, the third agenda, and the fourth agenda, none of the Shareholders and / or Proxies attending the Meeting provide any questions or opinions related the Meeting Agenda and at the end of the Meeting shall take the following legal and binding decisions:

Decisions of Annual General Meeting Shareholders

1. The Meeting decides to accept and validate Company's Activities Report for the year 2020 and Financial Statements Consolidated for the year ended on 31 December 2020 which already audited by Public Accountant Firm Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan and being published in Indonesian daily newspaper BISNIS INDONESIA on April 28, 2021 and grant full waiver of responsibility towards Board of Directors, Board of Commissioners on behalf of all their actions in the fiscal year ending 31 December 2020 to the extent that those actions are reflected on Consolidated Financial Statement, Income Statement and Other Comprehensive Income of Companies and Subsidiaries.

2. The Meeting also decides the utilization of Rp 60 billion net profit earned by the Company in the year 2020 as follows:
 - Rp 1 Billion as a reserve fund
 - The remaining Rp 59 Billion have not been decided yet for the usage

So that the Company's retained earnings up to December 31, 2020 is Rp 513 billion and from that amount, Rp 30 Billion is determined as reserve fund. Meanwhile, the rest Rp 483 Billion have not been determined for the usage. In the year 2020, the Company didn't do any dividend payment.
3. The meeting unanimously decides to accept both the proposal and further set:
 - Public Accountant Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA. And
 - Accountant Firm Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan.

To Audit the Company's Accounting and Finance on the fiscal year which ended on December 31, 2021.

Meeting Agenda An Extraordinary General Meeting Shareholders:

1. Change of Board Composition
2. Requesting Shareholder approval to authorize Directors to perform legal acts as required of the Company's Articles of Association.

Decisions of An Extraordinary General Meeting Shareholders

1. Meeting unanimously, decides to accept and agree to dismiss Mr. HMY. Bambang Sujanto and Mr. Puguh Sudradjat per today and granted a full exemption responsibility (acquit et decharge) as the President Commissioner and Commissioner Independent of the Company, and further appoints Mr HMY. Bambang Sujanto and Mr. Puguh Sudradjat as President Commissioner and Commissioner Independent until end July 2025, as of the ratification of the decision by the Meeting.

Therefore, the Composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company, after the resolution of this Meeting are as follows:

<u>Board of Commissioner</u>	:
President Commissioner	: HMY Bambang Sujanto
Commissioner	: Harianto Wibisono
Commissioner	: Ali Sugiharto Wibisono
Independent Commissioner	: Puguh Sudradjat
Independent Commissioner	: Fadelan

<u>Board of Director</u>	:
President Director	: Permadi Al Suharto
Director	: Andi Subroto

2. Meeting unanimously decides to accept "The granting of Authority to the Board of Directors of the Company in order to perform the Legal Actions as required in Article 12 Paragraph 6 of the Company's Articles of Association that is to Transfer, Release rights or Enact the whole Debt or All of the Company's Asset In One Year Books value either in One Transaction or Multiple Transactions that are independent or related to each other, as long as the Board of Directors of the Company in its implementation shall refer or adhere to Article 102 of Law Number 40 Year 2007 that is not harm the Third Party as intended in paragraph 4 of Article 102 of the Act and if in the authorization to transfer or release the Company's assets contain conflict of interest, then its implementation shall comply with BAPEPAM Regulation Number IX.E.1 concerning Conflict of Interest of Certain Transactions and if the interaction does not contain any conflict of interest, but has a material transaction value, then its implementation shall comply with POJK Number 17/POJK.04/2020 on Material Transactions and Changes in Primary Business Activities".

Finally, the Meeting authorizes the Board of Directors of the Company with the right of substitution to make a decision of the meeting for such purpose, facing the competent authorities where necessary, providing information, making and signing the required letters / deeds, in short doing whatever is deemed good to accomplish these things.

Thereby, the following deeds are made by Joyce Sudarto S.H., Notary in Surabaya

Surabaya, 23 June 2021
PT Kedawung Setia Industrial, Tbk.
Board of Director